



ZAKÁR TIVADAR PORTFÓLIOMENEDZSER, SPB BEFEKTETÉSI ZRT.

Visszapattanóra játszik

11 415 675 Ft ↑ **+11,2%**

→ Magas volatilitásra számítok,

mivel az orosz–ukrán háború gazdasági hatásai még csak ezután jelentkeznek. Az amerikai technológiai vállalatok árfolyamának visszapattanása várható, ezért az esésükre játszó alap helyett egy olyan befektetési alap jegyei-

ből vásárolok, amely a Nasdaq 100 tőzszeindex napi árfolyammozgását követi – háromszoros szorzóval. A piaci reakciók alapján úgy tűnik, a technológiai részvény-piacon túlzott volt az árfolyamesés. Bár továbbra is az a véleményem, hogy ezeknek a papírok-

nak a leértékelődése még korántsem ért véget, jelen pillanatban egy pozitív irányú korrekció tűnik valószínűnek. Mivel a tőzsdéken igencsak magas a volatilitás, a pozíciót előre beállított veszteségkorlát és profitrealizálás mellett nyitom meg.

AZ ELMÚLT HÓNAP LEGJOBB BEFEKTETÉSE

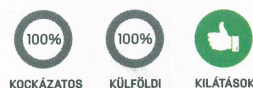
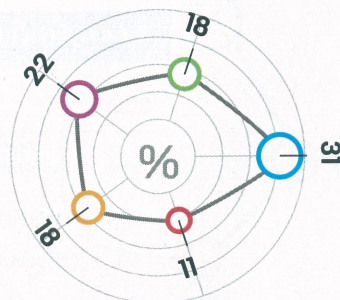
→ **Előző hónapban:** „A részvényt piac tovább gyengélkedhet a FED lépései miatt. De nem árt vigyázni, mert a Nasdaq (technológiai részvényindex) az extrém magas értékeltségek korrekcióját még nem zárta le.”

ProShares Short QQQ amerikai technológiai tőzsde esésére spekuláló alap:

19,4%

ÚJ PORTFÓLIÓ

- ProShares Short 7-10 Year Treasury amerikai kötvényárfolyam esésére spekuláló alap
- Vanguard Energy Index Fund ETF Shares amerikai energiaszektor részvényalap
- Vanguard Financials Index Fund ETF pénzügyi szektor részvényalap
- ProShares UltraPro QQQ, a az amerikai tech cégek árfolyammozgását háromszoros szorzóval lekövető alap*
- Invesco S&P 500® Pure Value ETF amerikai értékalapú részvényekbe fektető alap



RÉGI PORTFÓLIÓ

SÚLY	BEFEKTETÉS	HOZAM
30%	ProShares Short 7-10 Year Treasury amerikai kötvényárfolyam esésére spekuláló alap	11,46%
10%	Vanguard Energy Index Fund ETF Shares amerikai energiaszektor részvényalap	17,66%
20%	Vanguard Financials Index Fund ETF pénzügyi szektor részvényalap	2,49%
20%	ProShares Short QQQ amerikai technológiai tőzsde esésére spekuláló alap*	19,40%
20%	Invesco S&P 500® Pure Value ETF amerikai értékalapú részvényekbe fektető alap	8,09%
Összesen		11,20%



→ PROSHARES ULTRAPRO QQQ

Az amerikai technológiai vállalatok árfolyamának visszapattanására spekuláló befektetési alap jól teljesíthet, mert a részvények „túlesték” magukat. Így a kurzus visszapattanása valószínű.

* 35,45 dolláros stop loss és max. 10% drawdown melletti take profit.